Monceau Multi Gestion

Actions Europe

Fonds de Fonds
Europe

VL : 1381,41 EUR

29 août 2025

La gestion du fonds Monceau Multi Gestion Actions Europe consiste principalement à investir dans un portefeuille d'actions et titres assimilés de sociétés dont le siège social est situé dans un pays de l'Union Européenne, au travers d'une sélection d'Organismes de Placement Collectifs (OPC). L'objectif de gestion du compartiment est d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice MSCI EUROPE dividendes réinvestis en euros.

CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 381,41 €
Actif net du fonds : 190 600 482 €
Actif net de la part : 190 600 482 €

Profil de risque - SRI

1 2 3 **4** 5 6 7

Codes

ISIN : FR0013532405

Caractéristiques

Date de lancement : 30/10/2020
Forme juridique : SICAV
Classification : FIA
Durée de placement : Supérieure à 5 ans
Devise de référence : Euro

Société de gestion : Monceau IS
Dépositaire : CACEIS
Valorisateur : CACEIS
Indice de référence : MSCI Europe Net Return (Euros)

Cours de souscription/rachat : Inconnu
Limite horaire de souscription/rachat : 11h
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Délai de règlement : J+3

Frais de gestion fixes : 1,7% max
Frais de gestion variables : Néant
Commission de rachat : 0%
Commission de souscription : 4% max

Sources : Monceau IS, CACEIS, Bloomberg

COMMENTAIRE DE GESTION

Au mois d'août, les marchés ont légèrement progressé grâce à l'accord commercial UE–US et aux anticipations de baisse de taux de la Fed, malgré un mauvais rapport sur l'emploi au US et le discours prudent de Jérôme Powell à Jackson Hole.

Les actions américaines ont gagné +1,9 % (S&P 500 en USD, -0,5 % en EUR avec l'effet change), freinées en fin de mois par les résultats décevants de NVIDIA. En Europe, la performance est restée modeste (+0,7 % pour le Stoxx 600), avec de fortes disparités : Espagne (+3,7 %), Italie (+2,9 %), Suisse (+3,0 %) en tête, tandis que la France a reculé (CAC 40 -0,9 %) sous le poids du risque politique. En Asie, les indices chinois se sont envolés (+10,3 % CSI 300 et + 1,2% Hang Seng) grâce à la pause tarifaire sino-américaine, aux mesures de relance gouvernementales et au soutien de la tech américaine.

Le style Value a continué de surperformer la Croissance (+1,8 % vs +0,1 %), les secteurs défensifs et cycliques en reprise (Autos +4,8 %, Basic Resources +4,3 %, Food & Bev +3,9 %) compensant la faiblesse persistante de la Technology (-3,6 %) et des Médias (-3,9 %).

Les taux longs américains se sont détendus (10 ans à 4,23 % : -15 pb) grâce aux anticipations de baisse de la Fed, tandis qu'en Europe, le Bund est resté stable (2,72 %), mais les spreads OAT-Bund (écart 10 ans Français et 10 ans Allemand) se sont écartés (+13 pb) avec l'annonce surprise de vote de confiance de François Bayrou.

Le Brent a reculé (-6 % à 64 $) sous l'effet de la hausse de production annoncée par l'OPEP+, alors que l'or a repris son rôle de valeur refuge (+6 %).

Dans ce cadre, le Fonds MMG Actions Europe a enregistré une performance de +0,64 % en août contre +1,15 % pour son indice de référence. Les meilleures contributions à la performance provenaient des fonds Magallanes Value Investor Europea Equity (+0,24%), Rothschild-Co Conv Eq Val Euro- I EUR (+0,11%), BDL Convictions V FCP 3Dec (+0,10%).

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 30/10/20
MMG - Actions Europe	11,13%	0,64%	1,09%	7,50%	30,87%	-	38,14%
Indice	10,60%	1,15%	0,57%	7,13%	42,82%	-	83,77%

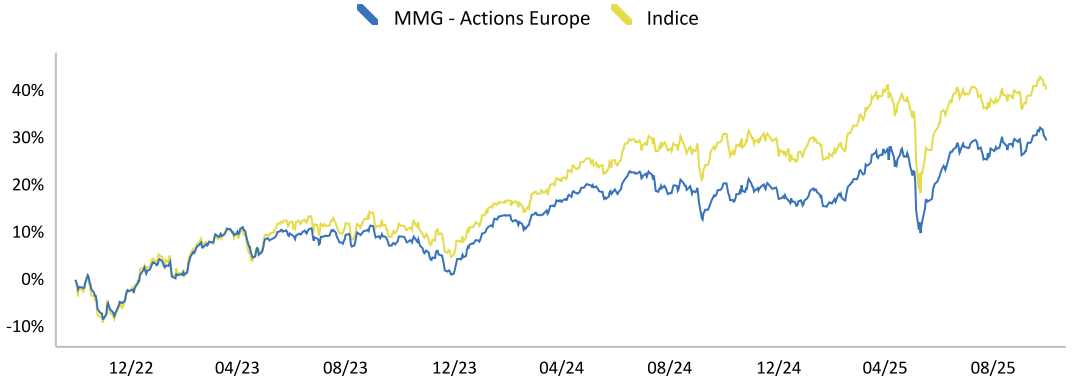
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 30/10/20
MMG - Actions Europe	7,50%	9,38%	-	-	-	6,91%
Indice	7,13%	12,61%	-	-	-	13,41%

Annuelles

	2020	2021	2022	2023	2024
MMG - Actions Europe	-	20,67%	-15,25%	12,37%	2,53%
Indice	-	25,13%	-9,49%	15,83%	8,59%

Evolution de la performance cumulée sur 3 ans



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Monceau Multi Gestion

Actions Europe

Fonds de Fonds
Europe

VL : 1381,41 EUR

29 août 2025

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	13,44%	12,04%	-	11,92%
Volatilité du benchmark	14,47%	13,21%	-	13,88%
Tracking-Error	3,40%	3,78%	-	5,30%
Ratio d'information	0,15	-0,78	-	-1,16
Ratio de Sharpe	0,36	0,53	-	0,44

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	0,99%	-1,27%	-	-3,34%
Beta	0,90	0,87	-	0,80
R2	0,95	0,92	-	0,86
Max. drawdown du fonds	-14,33	-14,33	-	-23,82
Max. drawdown du benchmark	-16,29	-16,29	-	-19,52

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Profil

Nombre d'investissements	17
Exposition actions*	92,20%
Liquidités et produits monétaires*	1,08%
Taux transparisation de la poche action*	99,96%

** Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués*

Principales positions (% de l'actif net)

ELEVA EUROPEAN SELECTION	ELEVA CAPITAL	12,83%
DNCA INVEST-VALUE EUROPE-I	DNCA	10,04%
MAGALLANES VALUE INVESTOR EUROPEAN EQUITY I	Magallanes Value Investors	9,19%
BDL CONVICTIONS V FCP 3DEC	BDL Capital	8,94%
MEMNON EUROPE I2C EUR C.	Zadig AM	8,88%

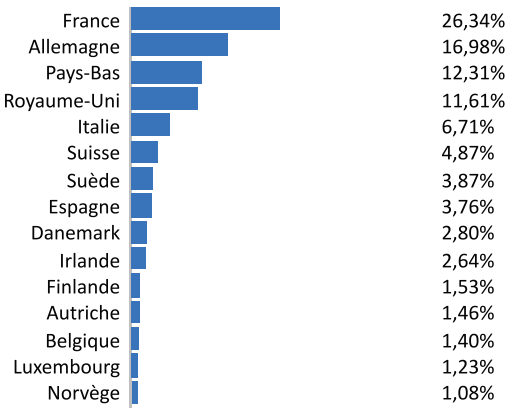
Contribution à la performance (sur 1 mois)

MAGALLANES VALUE INVESTOR EUROPEAN EQUITY I	+0,24%	-0,10%	COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA
R-CO CONV EQ VAL EURO-I EUR	+0,11%	-0,08%	AMPLEGEST PRICING POWER-IC
BDL CONVICTIONS V FCP 3DEC	+0,10%	-0,05%	GLG MICROCAPS-I
DNCA INVEST-VALUE EUROPE-I	+0,10%	-0,01%	AIS VENN COLLECTIVE ALPHA EUR P
HANSEATIQUE PART M	+0,08%	0,00%	MONCEAU MICROCAPS EUROP.FCP 3D

Principaux mouvements (sur 1 mois)

Achat/Renforcement	Vente/Allégement

Répartition par pays d'émission

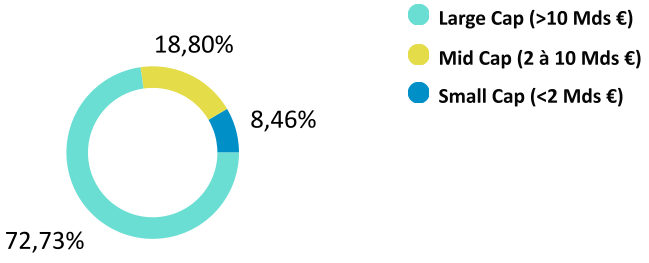


Top 15 uniquement. Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par secteur

Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par taille de capitalisation



Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Généré avec https://fundkis.com

Ce document est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Avant de souscrire à ce produit, vous devez vous procurer et lire attentivement la notice d'information, agréée par l'AMF, disponible auprès de la société de gestion et des entités qui commercialisent les fonds. La société de gestion décline toute responsabilité en cas de pertes directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. Compte tenu des risques d'ordre économique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra son objectif. La valeur des actions/parts du FIA peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Monceau Multi Gestion

Actions Europe

Fonds de Fonds
Europe

VL : 1381,41 EUR

29 août 2025

INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INVESTISSEMENTS

Code Isin	Instrument	Société	Valorisation	Poids
LU1111643042	ELEVA EUROPEAN SELECTION	ELEVA CAPITAL	24 454 980,00	12,83%
LU0284395984	DNCA INVEST-VALUE EUROPE-I	DNCA	19 139 876,64	10,04%
LU1749426927	MAGALLANES VALUE INVESTOR EUROPEAN EQUITY I	Magallanes Value Investors	17 041 046,15	9,19%
FR0014002JI4	BDL CONVICTIONS V FCP 3DEC	BDL Capital	16 921 339,00	8,94%
LU1878180014	MEMNON EUROPE I2C EUR C.	Zadig AM	15 757 343,36	8,88%
FR0010839555	R-CO CONV EQ VAL EURO-I EUR	Rothschild & Co	15 188 740,00	8,27%
IE00B86MWN23	ISHARES EDGE MSCI ERP MINVOL	BlackRock	13 791 954,00	7,24%
IE00B4K48X80	ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	BlackRock	12 344 770,00	6,48%
FR001400MMA9	DENIM Part M	Monceau Asset Management	8 981 482,00	4,71%
IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	Comgest	8 827 070,82	4,63%
FR0010889857	AMPLEGEST PRICING POWER-IC	Amplegest	7 353 790,00	3,86%
FR0014005KP0	HANSEATIQUE PART M	Monceau Asset Management	6 805 512,00	3,57%
FR0011171412	SEXTANT PME-I	Amiral Gestion	6 020 378,00	3,16%
FR0013432754	AIS VENN COLLECTIVE ALPHA EUR P	Fédéral Finance	4 432 629,00	2,33%
FR001400G3W5	MONCEAU MICROCAPS EUROP.FCP 3D	Gay-Lussac Gestion	4 213 082,00	2,21%
FR0011672757	GLG MICROCAPS-I	Gay-Lussac Gestion	4 084 342,08	2,14%
FR0013532082	MONCEAU MARCHE MONETAIRE	Monceau Asset Management	1 683 372,26	0,88%

Principales positions par transparisation

Société	Pays	Secteur	Poids
Societe Generale SA	France	Finance	1.52%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	France	Industrie	1.51%
BNP Paribas	France	Finance	1.22%
ASTRAZENECA PLC	Royaume-Uni	Santé	1.14%
SAP SE	Allemagne	Technologies de l'Information	1.13%
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologies de l'Information	1.08%
Shell PLC	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	1.06%
SIEMENS AG-REG	Allemagne	Industrie	1.04%
SANOFI	France	Santé	0.96%
UniCredit SpA	Italie	Finance	0.95%

Positions obtenues par transparisation des fonds détenus. Sur la base des derniers inventaires reçus.

Ce document est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Avant de souscrire à ce produit, vous devez vous procurer et lire attentivement la notice d'information, agréée par l'AMF, disponible auprès de la société de gestion et des entités qui commercialisent les fonds. La société de gestion décline toute responsabilité en cas de pertes directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. Compte tenu des risques d'ordre économique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra son objectif. La valeur des actions/parts du FIA peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.